

Očekávané události

Eurozóna:

11:00 Ekonomická důvěra (září): očekávání trhu: 103,0, předchozí hodnota: 103,1

11:00 Indikátor obchodního klimatu (září): očekávání trhu: 0,11, předchozí hodnota: 0,11

11:00 Důvěra v průmyslu (září): očekávání trhu: -6,0, předchozí hodnota: -5,9

11:00 Spotřebitelská důvěra (září - konečný): očekávání trhu: -6,5, předchozí hodnota: -6,5

USA:

14:30 Osobní příjem (srpen): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,1 %

14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (srpen - předběžný): očekávání trhu: -1,1 %, předchozí hodnota: 2,0 %

14:30 Osobní výdaje (srpen): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,6 %

Akciový výhled

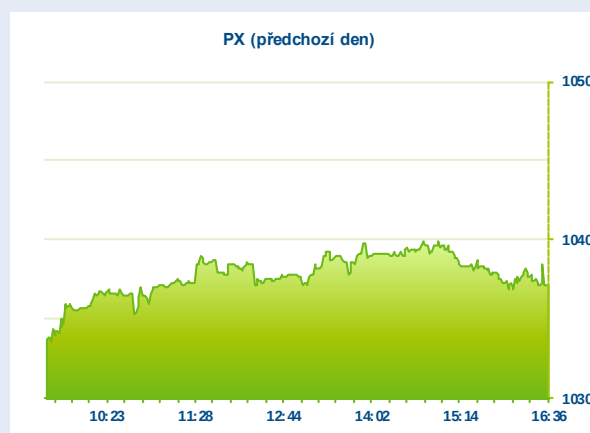
Evropské indexy by na konci týdne dle indikací futures mohly otvírat mírně v kladných číslech (+0,3%). Náznak zlepšení byl patrný již při včerejší obchodní seanci, kdy většina okolních trhů uhájila kladné hodnoty. Vysvědčení za tento týden tak nemusí být až zase tak špatné, jak to vypadalo ještě ve středu. Ve čtvrtek Wall Street nakonec mírně ztratila, obchodní jednání mezi USA a Čínou na nejvyšší úrovni by se měla znovu rozběhnout 10. října. Dnes budou investoři odpoledne sledovat data o inflaci z USA. Hlavní indexy z technického pohledu při poklesu na začátku týdne uhájily podpůrné úrovně, které „měly“ (např. SP500 cca 2960 bodů), nyní prochází konsolidací. Bod pro „býky“ by byl v případě úspěšného návratu nad úroveň 3000 bodů. V Praze jsme včera těžili ze zlepšeného okolního sentimentu, index PX přidal +0,6% na 1037 bodů. Banky by po nedávných poklesech mohly mít nejhorší za sebou. ČEZ oznámil, že o rumunská aktiva se uchází více než jeden zájemce. Akcie se obchodovaly nedaleko 520 Kč (+0,6%). Dnešní seance by se mohla nést v poklidnějším duchu s tendencí k mírnému růstu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	7794,25	0,09			
DJIA	26928	0,13			
S&P 500	2985	0,15			
DAX	12304	0,27			
Euro Stoxx 50	3529	0,34			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	21878,9	-0,77	0,40	4,56	-8,26
Shanghai Composite	2932,94	0,13	-2,34	-1,59	4,36
Hang Seng	25986,59	-0,21	-1,61	-7,72	-6,38
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	8030,66	-0,58	-1,86	1,53	0,50
S&P 500	2977,62	-0,24	-0,97	2,19	2,47
Dow Jones Ind. Avg.	26891,12	-0,30	-0,75	1,34	1,92
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0916	-0,05	-0,92	-3,98	-6,21
EUR/CZK	25,846	0,04	0,91	5,95	7,31
USD/CZK	23,673	0,10	-0,02	1,68	0,68
USD/JPY	107,82	0,00	0,25	-0,06	-4,89
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1501,6	-0,67	-0,42	6,22	26,66
Ropa	56,03	-0,44	-3,62	-4,32	-22,19

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

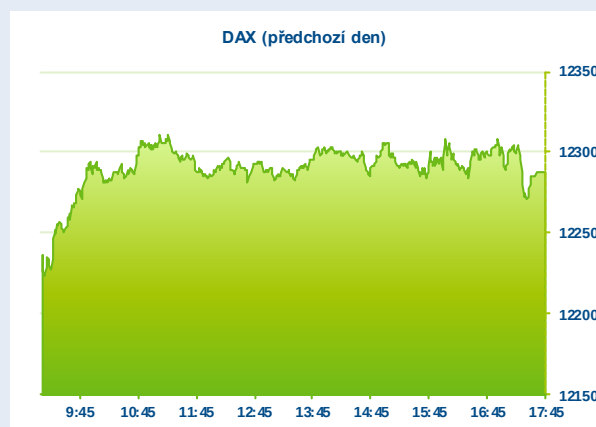
Česká republika

Pražská burza částečně umazala včerejší ztráty, když měřeno indexem PX posílila o 0,59% na 1 037 bodů. Předchozí poklesy korigovaly především rakouské finanční emise a Erste Bank tak nakonec přidala 1,08% na 786 Kč a pojišťovna Vig si polepšila o 1,72% na 620 Kč. Čez stoupl o 0,58% na 520 Kč. Tuzemské banky zaznamenaly mírné zisky při relativně vysokých objemech. Moneta Money Bank posílila o 0,14% při objemu 217 mil. Kč a Komerční banka si polepšila o 0,19% na 796 Kč při objemu 195 mil. Kč. V kladném teritoriu zakončil taktéž Avast (112 Kč +0,90%) a Pegas (688 Kč +1,18%). Philip Morris (13 520 Kč +1,65%) v úterý reportoval slušné výsledky hospodaření, nicméně emise se posunula nahoru až dnes. Naopak výběr krátkodobých zisků postihl Cme (-1,44%) s oceněním pod 110 Kč poté, co se včera titul posunul na šestiletá maxima.



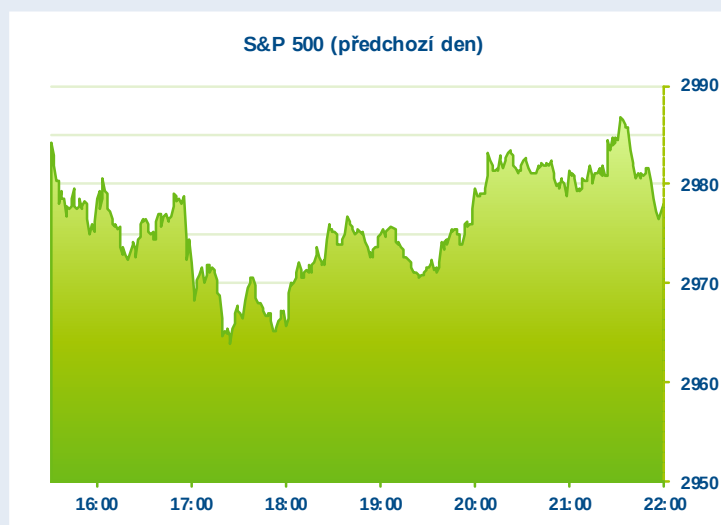
Německo

Index DAX končí čtvrtěční seanci růstově s největším růstem v rámci sektoru utilit (+1,32 %) a naopak s největší ztrátou u zdravotní péče (-1,40 %). Nejziskovějším titulem se stává společnost Adidas (ADS; +3,2 %). Mezi rostoucí firmy se řadí také například Wirecard AG (WDI; +1,4 %). Růstu akcií firmy mohla pomoci mimo jiné skutečnost, že analytik společnosti Sociétés Générales ohodnotil Wirecard doporučením buy. Na opačné straně indexu čtvrtěční obchodování končí společnost Lufthansa (LHA; -2,4 %). Brussels Airlines, dceřiná firma společnosti, bude muset příští měsíc zrušit 105 letů. Děje se tak kvůli úbytku cestujících od společnosti Thomas Cook. Poklesem končí také Volkswagen AG (VOW3; -0,16 %). Volkswagen je blízko k rozhodnutí o výstavbě nové továrny v Turecku. Továrna by měla ročně vyrábět asi 300 000 vozů Volkswagen Passat a Škoda Superb za účelem exportu do východní Evropy.



USA

Během páteční seance americké akciové indexy oslabovaly. Index Dow Jones odepsal 0,03 % a širší S&P 500 oslabil o 0,24 %. Americký dluhopis s desetiletou splatností se obchodoval při výnosu 1,692 % a třicetiletou s výnosem 2,141 %. Americké trhy oslabovaly po tom, co se americký prezident postaral o drama hovorem s ukrajinským prezidentem Volodymyrem Zelenskym a zároveň se zhoršujícími se vyhlídkami na zlepšení vztahů mezi Spojenými státy a Čínou. Index S&P 500 se nepříznivě vyvíjel v reakci na negativní postoj tamější vlády vůči firmě Huawei. Ta řekla, že je nepravděpodobně, že by vláda prodloužila výjimku vztahující se na americké firmy dodávat technologickému gigantovi. Čtvrtěční nepříznivý vývoj se nepodařilo zvrátit ani po pozitivních datech za americké ekonomiky, která ukazují, že tamější ekonomika má stále co nabídnout. Podle hlavního investičního analytika UBS se trhy nejvíce soustředí na zahraniční politiku Donalda Trumpa a bude zajímavé sledovat, zdali to ovlivní jednání Bílého domu během dalšího kola obchodních jednání.



Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem k 22:30 předchozího dne.

Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozí den v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Sengu se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).